

Міністерство освіти і науки України
Національний університет водного господарства
та природокористування
Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту

Кафедра обліку і аудиту

06-02-284

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

до самостійного вивчення навчальної дисципліни

**«*Investment resources: classification, valuation, accounting/*
Інвестиційні ресурси: класифікація, оцінка, бухгалтерський
облік»** (англійська мова викладання) для здобувачів вищої освіти
першого (бакалаврського) рівня усіх освітньо-професійних програм
спеціальностей ННІЕМ усіх форм навчання

Рекомендовано науково-
методичною радою з якості
ННІЕМ
Протокол № 6
від 18.05.2020 р..

Рівне – 2020

Методичні вказівки до самостійного вивчення навчальної дисципліни «Investment resources: classification, valuation, accounting/ Інвестиційні ресурси: класифікація, оцінка, бухгалтерський облік» (англійська мова викладання) для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня усіх освітньо-професійних програм спеціальностей ННІЕМ усіх форм навчання [Електронне видання] / Левицька С.О. – Рівне : НУВГП, 2020. – 28 с.

Укладач: Левицька С. О., д.е.н., професор кафедри обліку і аудиту.

Керівник групи забезпечення

спеціальності 071 «Облік і оподаткування»:

Позняковська Н. М., к.е.н., доцент, завідувач кафедри обліку і аудиту.

ЗМІСТ

1.	Загальні положення.....	3
2.	Тематичний зміст дисципліни.....	5
3.	Методи контролю.....	11
4.	Термінологічний словник	13
5.	Контрольні тести	15
6.	Рекомендована література	26

© Левицька С. О., 2020

© НУВГП, 2020

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

Мета навчальної дисципліни "Investment resources: classification, valuation, accounting" полягає у формуванні у здобувачів вищої освіти системи знань з методики та організації підготовки обліково-аналітичної управлінської інформації для підприємств, які проводять операції з інвестиційними ресурсами в сучасних умовах господарської діяльності з урахуванням вимог МСФЗ, а також набуття навичок практичного володіння англійською мовою, необхідною для фахової практичної діяльності.

Завдання навчальної дисципліни "Investment resources: classification, valuation, accounting":

- ознайомлення з методикою обліку: окремих видів інвестиційних ресурсів; фінансових результатів господарських операцій на фінансових ринках згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності;

- розкриття змісту і призначення показників інвестиційної діяльності у фінансовій звітності інвестора, підходи до їх формування;

- набуття навичок практичного володіння англійською мовою в різних видах практичної облікової діяльності;

- одержання новітньої фахової інформації через іноземні джерела.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є сукупність теоретичних та практичних аспектів формування обліково-аналітичної інформації для управління інвестиційними ресурсами підприємства на основі вимог вітчизняних нормативних документів з організації та методики обліку, принципів МСФЗ та НП(С)БО, аналізу показників фінансових звітів.

Після вивчення дисципліни здобувачі вищої освіти першого (бакалаврського) рівня повинні **знати**:

- економічні категорії, закони, функціональні зв'язки, які існують між процесами інвестування на різних рівнях економічних систем;

- зміст функціонування фінансових ринків;

- основи побудови фінансового обліку інвестиційних операцій у вітчизняній та зарубіжній практиках згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Здобувачі вищої освіти першого (бакалаврського) рівня також повинні **вміти**:

- застосувати набуті теоретичні знання в навчанні та практичній діяльності за спеціальністю;
- вести фінансовий облік основних господарських операцій з інвестиційними активами підприємства – інвестора з урахуванням вимог міжнародних стандартів;
- аналізувати фінансову звітність підприємства-інвестора та правильно інтерпретувати отриману інформацію для прийняття інвестиційних рішень;
- застосовувати знання державної та англійської мови для формування ділових паперів і спілкування у професійній діяльності.

Вивчення дисципліни "Investment resources: classification, valuation, accounting" надасть можливість здобувачам вищої освіти першого (бакалаврського) рівня оволодіти наступними компетентностями:

- здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями;
- здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- здатність до відображення інформації про господарські операції суб'єктів господарювання в фінансовому та управлінському обліку, їх систематизації, узагальнення у звітності та інтерпретації для задоволення інформаційних потреб осіб, що приймають рішення.

Викладання навчальної дисципліни "Investment resources: classification, valuation, accounting" забезпечить такі **результати навчання**:

- визначати сутність об'єктів обліку та розуміти їх роль і місце в господарській діяльності;
- розуміти особливості практики здійснення обліку та формування фінансової звітності підприємств різних форм власності, організаційно-правових форм господарювання та видів економічної діяльності.

2. ТЕМАТИЧНИЙ ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ

Модуль 1

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 1. FEATURES OF THE OPERATION OF FINANCIAL MARKETS.

Тема 1. THE INVESTMENT PROCESS.

Introduction. The Portfolio Owner. The Portfolio Manager. The Manager's Performance. The historical backdrop for investment management.

Тема 2. PORTFOLIO MANAGEMENT: AN OVERVIEW.

Description of the portfolio approach to investing. Description of types of investors and distinctive characteristics and needs of each. Description of the steps in the portfolio management process. Description of mutual funds and compare them with other pooled investment products.

Тема 3. CLASSIFICATIONS OF ASSETS AND MARKETS.

Explanation about the main functions of the financial system. Description of classifications of assets and markets. Description of the major types of securities, currencies, contracts, commodities, and real assets that trade in organized markets, including their distinguishing characteristics and major subtypes.

Тема 4. CALCULATING AND INTERPRETATION OF THE LEVERAGE RATIO.

Description of types of financial intermediaries and services that they provide. Collation of positions an investor can take in an asset. Calculating and interpretation of the leverage ratio, the rate of return on a margin transaction, and the security price at which the investor would receive a margin call.

Тема 5. THE CONTEXT AND PURPOSE OF FINANCIAL REPORTING FOR INVESTMENT SUBJECTS.

The scope and purpose of financial statements for external reporting. Three main types of investment entity: Sole traders, Partnerships, Limited liability companies. Nature, principles and scope of financial reporting. Enhancing qualitative characteristics. Other accounting concepts which are useful in the preparation of financial statements.

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 2. INVESTMENT RESOURCES OF THE ENTERPRISE AND THEIR ACCOUNTING AND ANALYTICAL SUPPORT OF THEIR. MANAGEMENT BY THE FINANCIAL RISK

Тема 6. MAIN TYPES OF PRODUCTION RESOURCES (AS INVESTMENT TOOLS): CLASSIFICATION, VALUATION, ACCOUNTING. INVENTORY.

Cost of goods sold. The cost of carriage inwards and outwards. Goods written off or written down. Accounting for opening and closing inventories. Ledger accounting for inventories. The basic rule. Determining the purchase cost.

Тема 7. NON-CURRENT AND CURRENT ASSETS.

Capital and revenue expenditure. IAS 16 Property, plant and equipment. Depreciation accounting. Revaluation of non-current assets.

Тема 8. INTANGIBLE NON- CURRENT ASSETS.

Research and development costs. Disclosure in financial statements.

Тема 9. MEANING AND CONCEPT OF INVESTMENT.

Meaning of investment. Characteristics of investment. Need and importance of investment. Investment activity. Classification of investment. Modes of investment. Investment for consumption and business. Factors influencing investment. The investment process/stages.

Тема 10. BASICS OF PORTFOLIO PLANNING AND CONSTRUCTION.

Description of investment policy statement (IPS). Differences between the willingness and the ability (capacity) to take risk in analyzing an investor's financial risk tolerance. Description of the investment constraints of liquidity, time horizon, tax concerns, legal and regulatory factors, and unique circumstances and their implications for the choice of portfolio assets. Explanation about the specification of asset classes in relation to asset allocation. Discussion about the principles of portfolio construction and the role of asset allocation in relation to the IPS.

Тема 11. RISK MEASUREMENT.

A useful way to think about risk in a portfolio. The difference between a passive manager and an active manager. The risk budgeting

implementation plan. Risk management in investment. How to measure the beta of a security ? Volatility as a measure of risk.

Навчальним планом підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня, які навчаються за всіма спеціальностями ННІЕМ відповідно до освітньо-професійних програм підготовки бакалавра, на вивчення дисципліни “Investment resources: classification, valuation, accounting” передбачено 90 годин. Розподіл годин самостійної роботи для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня денної форми навчання:

Підготовка до аудиторних занять – 0,5 год/1 год. занять.

Підготовка до контрольних заходів – 6 год. на 1 кредит ЄКТС.

Завдання для самостійної роботи згідно з робочою програмою дисципліни подано у табл. 1.

Таблиця 1

Завдання для самостійної роботи

№ з/п	Назва тем	Години
1	2	3
Модуль 1		
1	<i>Content module No 1. Features of the operation of financial markets</i>	
2	The Portfolio Owner. The Portfolio Manager. The Manager's Performance.	10
3	Description of the steps in the portfolio management process. Description of mutual funds and compare them with other pooled investment products.	5
4	Description of the major types of securities, currencies, contracts, commodities, and real assets that trade in organized markets, including their distinguishing characteristics and major subtypes.	5
5	Calculating and interpretation of the leverage ratio, the rate of return on a margin transaction, and the security price at which the investor would receive a margin call.	5
6	Three main types of investment entity: Sole traders, Partnerships, Limited liability companies. Nature, principles and scope of financial reporting.	5
7	<i>Разом за змістовим модулем 1</i>	30
8	<i>Content module No 2. Investment resources of the</i>	

№ з/п	Назва тем	Години
1	2	3
	<i>enterprise and their accounting and analytical support of their. Management by the financial risk .</i>	
9	<i>Inventory: the cost of carriage inwards and outwards. Goods written off or written down. Accounting for opening and closing inventories.</i>	5
10	Capital and revenue expenditure. Depreciation accounting. Revaluation of non-current assets.	5
11	Research and development costs. Disclosure in financial statements.	5
12	Modes of investment. Investment for consumption and business. Factors influencing investment. The investment process/stages.	5
13	Description of the investment constraints of liquidity, time horizon, tax concerns, legal and regulatory factors, and unique circumstances and their implications for the choice of portfolio assets.	5
14	The difference between a passive manager and an active manager. The risk budgeting implementation plan	5
15	<i>Разом за змістовим модулем 2</i>	30
<i>Разом</i>		60

Самостійну роботу передбачено як основний засіб оволодіння навчальним матеріалом у вільний від аудиторних занять час, що також проводиться у формі наукових рефератів за нижченаведеними питаннями відповідно до варіантів, визначених викладачем. Текстова частина викладається на стандартному папері формату А4 (210мм*297мм) з одного боку. Поля: верхнє, нижнє, ліве – 20 мм, праве – 10 мм. Самостійна робота може бути рукописною або друкованою і виконується українською мовою. Загальний обсяг тексту повинен становити не більше 10-15 сторінок. Текст поділяється на розділи, підрозділи, пункти, підпункти відповідно до змісту.

Завдання для самостійної роботи здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня денної форми навчання подано у табл. 2.

Таблиця 2

**Завдання для самостійної роботи здобувачів вищої освіти
першого (бакалаврського) рівня денної форми навчання**

№ з/п	Тема самостійної роботи	Питання для самостійного опрацювання	Кіл-ть годин	Література
1	2	3	4	5
1.	Тема 1. THE INVESTMENT PROCESS	The Portfolio Owner.The Portfolio Manager. The Manager's Performance.	10	[1, Chapter II;5, Chapter 1,28,]
2.	Тема 2. <i>PORTFOLIO MANAGEMENT: AN OVERVIEW</i>	Description of the steps in the portfolio management process. Description of mutual funds and compare them with other pooled investment products.	5	[2, Section Two; 7, Chapter 2]
3	Тема 3. CLASSIFICATION OF ASSETS AND MARKETS.	Description of the major types of securities, currencies, contracts, commodities, and real assets that trade in organized markets, including their distinguishing characteristics and major subtypes.	5	[2, Section Five; 13, Session 16-18]
4	Тема 4. CALCULATING AND INTERPRETATION OF THE LEVERAGE RATIO	Calculating and interpretation of the leverage ratio, the rate of return on a margin transaction, and the security price at which the investor would receive a margin call.	5	[14, Section VI,VIII]
5	Тема 5. THE CONTEXT AND PURPOSE OF FINANCIAL REPORTING FOR INVESTMENT SUBJECTS.	Three main types of investment entity: Sole traders, Partnerships, Limited liability companies. Nature, principles and scope of financial reporting.	5	[3, Chapter 6]

6	<i>Tema 6.</i> MAIN TYPES OF PRODUCTION RESOURCES (AS INVESTMENT TOOLS): CLASSIFICATION, VALUATION, ACCOUNTING. INVENTORY.	<i>Inventory:</i> the cost of carriage inwards and outwards. Goods written off or written down. Accounting for opening and closing inventories.	5	[3, Chapter 7]
7	<i>Tema 7.</i> NON-CURRENT AND CURRENT ASSETS.	Capital and revenue expenditure. Depreciation accounting. Revaluation of non-current assets.	5	[13, Session 16-18]
8.	<i>Tema 8.</i> INTANGIBLE NON- CURRENT ASSETS.	Research and development costs. Disclosure in financial statements.	5	[3, Chapter 7]
9.	<i>Tema 9.</i> MEANING AND CONCEPT OF INVESTMENT	Modes of investment. Investment for consumption and business. Factors influencing investment. The investment process/stages.	5	[4, Chapter 3]
10.	<i>Tema 10.</i> BASICS OF PORTFOLIO PLANNING AND CONSTRUCTION	Description of the investment constraints of liquidity, time horizon, tax concerns, legal and regulatory factors, and unique circumstances and their implications for the choice of portfolio assets.	5	[1, Chapter III; 2, Section Seven; 3, Chapter 7]
11.	<i>Tema 11.</i> RISK MEASUREMENT	The difference between a passive manager and an active manager. The risk budgeting implementation plan	5	[5, Chapter 15; 7, Chapter 4,5]
Всього:			60	

3.МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Контроль знань з навчальної дисципліни здійснюється в усній і письмовій формі. Контрольні завдання за змістовим модулем включають теоретичну частину (тестові завдання) і практичну частину (розрахункові задачі).

Контроль роботи проводиться за такими видами робіт:

- наявність лекційного матеріалу – шляхом перегляду конспектів;
- робота на практичних заняттях – шляхом усного опитування і перевірки виконаних практичних завдань;
- підготовка та презентація реферату;
- підготовка до видання наукових статей, тез для участі в конференціях.

Усі форми контролю включені до 100-бальної шкали оцінювання.

Оцінювання результатів поточної роботи (завдань, що виконуються на практичних заняттях, результати самостійної роботи) проводиться за такими критеріями:

1. Розрахункові завдання (у % від кількості балів, виділених на завдання із заокругленням до цілого числа):

0 % – завдання не виконано;

40% – завдання виконано частково та містить суттєві помилки методичного або розрахункового характеру;

60% – завдання виконано повністю, але містить суттєві помилки у розрахунках або в методиці;

80% – завдання виконано повністю і вчасно, проте містить окремі несуттєві недоліки (розмірності, висновки, оформлення тощо);

100% – завдання виконано правильно, вчасно і без зауважень.

2. Ситуаційні вправи, конкретні ситуації та інші завдання творчого характеру (у % від кількості балів, виділених на завдання із заокругленням до цілого числа):

0% – завдання не виконано;

40% – завдання виконано частково, висновки не аргументовані і не конкретні, звіт підготовлено небало;

60% – завдання виконано повністю, висновки містять окремі недоліки, судження не достатньо аргументовані, звіт підготовлено з незначним відхиленням від вимог;

80% – завдання виконано повністю і вчасно, проте містить окремі несуттєві недоліки не системного характеру;

100% – завдання виконано правильно, вчасно і без зауважень.

Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти першого (бакалаврського) рівня

Поточний контроль (0-100)												Сума	
Змістовий модуль 1 (0-50)					М К 1	Змістовий модуль 2 (0-50)					М К 2	100	
T1	T2	T3	T4	T5	20	T6	T7	T8	T9	T10	T11		20
0-5	0-5	0-10	0-5	0-5		0-5	0-5	0-5	0-5	0-5	0-5		
З них:													
теор.: 0-1	0-1	0-2	0-1	0-1		0-1	0-1	0-1	0-1	0-1	0-1		
практ. 0-4	0-4	0-8	0-4	0-4		0-4	0-4	0-4	0-4	0-4	0-4		

T1, T2 ... T11 – теми змістових модулів.

4. ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК

	UKRAINIAN	ENGLISH
1	2	3
1	accounting organization	організація обліку
2	accounting policy	облікова політика
3	authorized body	уповноважений орган
4	advanced capital	авансований капітал
5	additional capital	додатково вкладений капітал
6	authorized statutory capital	статутний капітал
7	assessed valuation	вартісна оцінка
8	absolute stability	абсолютна стійкість
9	business transactions	господарські операції
10	business entities	суб'єкти господарювання
11	budget institutions	бюджетні установи
12	budgetary funds	бюджетні кошти
13	consolidated and separate financial statement	консолідовані та окремі фінансові звіти
14	certificate	свідоцтво
15	directed funds	цільові кошти
16	dividends	дивіденди
17	earnings per share	дохід на акцію
18	expenses	витрати
19	International Accounting Standards (IAS)	Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО)
20	International Financial Reporting Standards (IFRS)	Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ)
21	Income Taxes	податки на прибуток
22	investment Property	інвестиційна нерухомість
23	investments of the concerned parties	інвестиції пов'язаним сторонам
24	inactive profits	пасивні доходи
25	income	доходи
26	synthetic and analytical accounts	синтетичні та аналітичні рахунки
27	shares in joint ventures	частки в спільних підприємствах
28	share capital	пайовий капітал

29	self-financing operations	госпрозрахункові операції
30	special-purpose fund	фонди спеціального призначення
31	tangible basis	матеріальна основа
32	owner's equity	власний капітал
33	other ordinary usual activity	інша звичайна діяльність
34	primary documentation	первинний облік
35	percentage allocations	витрати на проценти
36	protection of accounting information	захист бухгалтерської інформації
37	promoters' property register	засновницький опис майна
38	period of decision-making	період прийняття рішень
39	long-term assets	довгострокові активи
40	long-term bills	довгострокові векселі
41	managerial accounting	управлінський облік
42	method of capital participation	метод участі в капіталі
43	Ministry of Finance of Ukraine	Міністерство фінансів України
44	National Accounting Regulations (Standards) (NAR(S))	Національні Положення (стандарти) бухгалтерського обліку (П(С)БО)
45	Resolutions of the Cabinet of Ministers of Ukraine	Постанови Кабінету Міністрів України
46	related party disclosures	розкриття інформації пов'язаних сторін
47	reserve capital	резерви (резервний капітал)
48	retained profit	нерозподілений прибуток
49	royalties	роялті
50	hyperinflationary economy	гіперінфляційна економіка
51	fixed capital	основний капітал
52	fixed assets	основні засоби
53	financial lease	фінансова оренда
54	financial cost operations	фінансові операції
55	unpaid capital	неоплачений капітал
56	unoperating exchange rate difference	неопераційні курсові різниці
57	uncovered losses	непокріті збитки
58	withdrawn capital	вилучений капітал

5.КОНТРОЛЬНИ ТЕСТИ

1.Gross Domestic Product (GDP) refers to:

A. the market value of all final goods produced in a country in a given period (per month)

B. the market value of all services produced in a country in a given period (per year)

C. the market value of all final goods and services produced in a country in a given period (per year)

D. the market value of all final goods produced in a country during five years

E. there is no right answer

2.GDP per capita is obtained by dividing GDP by:

A. investments

B. both square of the country and the number of habitants

C. the square of country

D. the number of habitants

E. there is no right answer

3.The industrial production index (IPI) is:

A. a monthly economic indicator

B. measuring of real output in the manufacturing

C. is measuring real output in the mining, electric and gas industries

D. relative to a base year.

E. all answer options are correct

4. Agricultural output index is measured as:

A. the ratio of agricultural outputs

B. the ratio of agricultural outputs to agricultural inputs

C. the real output in the mining

D. the real output in the electric and gas industries.

E. all answer options aren't correct

5. Cargo turnover is considered as:

A. a special branch of nonmaterial production

B. the product of a certain quantity of cargo (in tons) and the distance of the transport (in km)

C. the real output in the mining

D. the real output in the electric and gas industries.

E. the ratio of agricultural outputs to agricultural inputs

6. Passenger traffic is defined as:

A. a special branch of nonmaterial production

B. the product of a certain quantity of cargo (in tons) and the distance of the transport (in km)

C. passengers enplaned plus passengers deplaned plus direct-transit passengers

D. passengers enplaned

E. passengers passengers deplaned

7. Export of goods and services comprise:

A. all transactions between residents of a country and the rest of the world

B. a change of ownership from residents to nonresidents

C. net exports of goods under merchanting

D. net exports of services

E. all answer options are correct

8. Imports of goods and services is:

A. good brought into a jurisdiction, especially across a national border

B. a change of ownership from residents to nonresidents

C. all answer options aren't correct

D. net exports of services

E. a change of ownership from nonresidents to residents

9. Salary is

A. fixed amount of money agreed every year

B. usually paid directly into his or her bank account every month

C. all answer options are correct

D. a fixed compensation periodically paid to a person for regular work

E. a fixed compensation periodically paid to a person for regular services

10. Which statements are correct:

- A. financial reporting is a way of recording financial data.
- B. financial data is the name of the tax to the budget
- C. financial reporting is a way of recording, analysing and summarising financial data
- D. transactions are recorded in the notebook of a Chief Accountant
- E. there is no correct statement

11. What ways of looking at a business do you know:

- A. a business is an industrial concern which exists to deal in the manufacture
- B. a business is an organisation which uses economic resources to create goods
- C. a business is an organisation providing jobs for people
- D. a business invests money in resources in order to make even more money
- E. all answer options are correct

12. Sole traders have some peculiarities:

- A. owned and run by one individual, without any employing assistant
- B. the individual's business and personal affairs are not identical for legal purposes
- C. the business's debts and the personal debts of the business's owners are legally separate
- D. owned and run by one individual, perhaps employing one or two assistants
- E. all answers aren't correct

13. Limited liability companies have some peculiarities:

- A. the business's debts and the personal debts of the business's owners are legally separate
- B. the shareholders often can be sued for the debts of the business
- C. owned and run by one individual, perhaps employing one or two assistants
- D. partners will be fully liable for debts and liabilities
- E. all answers aren't correct

14. Partnerships companies have some peculiarities:
- A. partnerships are separate entities from their owners
 - B. for accounting purposes Partnerships companies are treated as not separate from their owners
 - C. the business's debts and the personal debts of the business's owners are legally separate
 - D. all answers are correct
 - E. partners will be fully liable for debts and liabilities

15. Advantages of trading as a limited liability company:
- A. limited liability makes investment less risky than being a sole trader
 - B. limited liability makes raising finance easier
 - C. there are tax advantages to being a limited liability company
 - D. it is relatively easy to transfer shares from one owner to another
 - E. all answer options are correct

16. Which statements are correct:
- A. a sole trader owns a business
 - B. a sole trader runs a business
 - C. a sole trader runs a business with or without employees
 - D. a sole trader contributes the capital to start the enterprise
 - E. all answer options are correct

17. Investment portfolio may be managed by:
- A. the individual portfolio owner
 - B. a chosen professional manager
 - C. as a mutual fund
 - D. a trust department
 - E. all answer options are correct

18. Assets comprising the portfolio should be suitable investment, such as:
- A. stocks
 - B. bonds
 - C. real assets
 - D. all answer options are correct

E. some their combination

19. The portfolio manager's selection of securities is based on analyses that cannot include:

- A. cash flow analysis
- B. comparable security analysis
- C. market timing selection
- D. security selection
- E. analysis of managerial qualifications

20. Factors within the investment arena that differentially impact the return performance of managers include:

- A. broker influences
- B. economies of scale
- C. informational resources
- D. all answer options are correct
- E. institutional and market constraints

21. The most important investment-related entities:

- A. shop
- B. school
- C. stock exchange, investment banking
- D. there is no right answer
- E. museum

22. The Manager's Performance means:

- A. What return did the portfolio manager make?
- B. How much risk did the manager take ?
- C. Did the manager underperform ?
- D. Did the manager outperform ?
- E. all answer options are correct

23. Direct and indirect costs associated with transactions include:

- A. there is no right answer
- B. the impact of the transaction on the securities' prices
- C. commissions
- D. the bid-ask spread
- E. all answer options are correct

24. Investment Process encompasses:

- A. there is no right answer
- B. the portfolio owner
- C. the portfolio manager
- D. the manager's performance
- E. all answer options are correct

25. Investment as a term for several closely related meanings in finance and economics is:

- A. production of goods which are consumed
- B. buying of current assets
- C. investing of money
- D. buying of noncurrent assets
- E. loan money in the bank for the company

26. Major investments features include:

- A. risk, return
- B. concealability, stability
- C. safety, liquidity
- D. capital growth, purchasing power
- E. all answer options are correct

27. The risk depends the following factors on:

- A. the investment maturity period
- B. the ownership capital compare to current assets
- C. the ownership capital compare to non-current assets
- D. forms and sizes of investment
- E. all circumstances that are signed

28. What “concealability” means:

- A. investor prefers liquidity for his investments
- B. investment are easily marketable
- C. investment is opened to government confiscations
- D. investment is opened to social disorders
- E. investment is safed from social disorders

29. An investment is an important factor of such present day conditions:

- A. longer life expectancy
- B. planning for retirement
- C. larger incomes
- D. high interest rates
- E. all answer options are correct

30. Non-marketable investments are:

- A. Shares
- B. National Saving Certificates
- C. Bonds of Public Sector Units
- D. Government Securities
- E. it depends on the investor's decision

31. Liquidity refers:

- A. to buying and selling of Securities in market
- B. there is no right answer
- C. to expected rate of return from an investment
- D. to the protection of investor principal amount
- E. to an investment ready to convert into cash position

33. Marketability refers:

- A. to buying and selling of Securities in market
- B. there is no right answer
- C. to expected rate of return from an investment
- D. to the protection of investor principal amount
- E. to an investment ready to convert into cash position

34. Safety refers:

- A. to buying and selling of Securities in market
- B. there is no right answer
- C. to expected rate of return from an investment
- D. to the protection of investor principal amount
- E. to an investment ready to convert into cash position

35. Return refers:

- A. to buying and selling of Securities in market

- B. there is no right answer
- C. to expected rate of return from an investment
- D. to the protection of investor principal amount
- E. to an investment ready to convert into cash position

36. Which characteristics are typical for non-current assets:

- A. assets which are bought by the business for using during less one year
- B. assets which include only tangible assets
- C. assets which are bought by the business for continuing use (during more than one year)
- D. assets that will be realised in the normal operating cycle
- E. assets that will be consumed in the normal operating cycle

37. Capital expenditure is:

- A. expenditure which is incurred for the purpose of the trade of the business
- B. assets which not charged as an expense in the statement of profit or loss
- C. the cost of carriage outwards
- D. expenditure which is incurred to maintain the existing earning capacity of non-current assets
- E. there is no right answer

38. Revenue income is derived from:

- A. sale of goods
- B. sale of intangible assets
- C. sale of tangible assets
- D. sale, that are not included in the statement of profit or loss of a business
- E. all answers are not correct.

39. Conditions for recognition of non-current assets in the accounts:

- A. may be that future economic benefits associated with the asset will flow
- B. the cost of non-current assets can be measured approximately

C. the value of non-current assets is necessary substantial amounts in financial statements

D. it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow

E. all answers are not correct.

40. Directly attributable costs of bringing the non-current asset to working condition include:

A. the cost of site preparation

B. initial delivery costs

C. handling costs

D. professional fees

E. all answer options are correct

41. Which characteristics are typical for the residual value:

A. the amount which the entity expects to obtain for an non-current asset at the end of the using

B. the amount which the entity expects to obtain for an non-current asset at the end of its useful life after deducting the expected costs of disposal

C. the net amount which the entity expects to obtain for an non-current asset at the end of its useful life

D. the residual value of an non-current asset is immaterial in all cases

E. that value must be estimated at the date financial reporting

42. Capital expenditure are associated with:

A. expenses in the statement of profit or loss

B. the acquisition of non-current assets

C. the trade of the business

D. the trade of goods

E. there is no right answer

43. The cost of goods sold is calculated as:

A. opening inventory + purchases

B. opening inventory closing inventory

C. opening inventory + purchases – closing inventory

D. unsold goods in inventory at the end of an accounting period

E. there is no correct statement

44. What operations can be included in purchase cost:

A. cost of carriage outwards

B. cost of carriage inwards

C. both cost of carriage outwards and cost of carriage inwards

D. the permission to include in the cost of acquisition is provided by the director

E. there is no right answer

45. Using FIFO (first in, first out) we assume that:

A. components used formed part of the most recent delivery

B. components are used in the order in which they are received from suppliers

C. each component held at any moment is assumed to have been purchased at the average price of all components held at that moment

D. there is no right answer

E. the actual components can be used in any order.

46. The cost of carriage inwards and outwards:

A. they are included in the cost of purchases

B. carriage inwards is included in the cost of purchases, carriage outwards is a selling expense

C. they are a selling expense.

D. there is no right answer

E. they are included in the income

47. For Insurance company is typical:

A. is dedicated to providing financial support

B. invest customer premiums with the objective of funding customer claims as they occur

C. is established for charitable purposes

D. typically has short investment horizons

E. all answers aren't correct

48. An endowment is a fund that:

A. is dedicated to providing financial support on an ongoing basis for a specific purpose

- B. is a fund established for charitable purposes
- C. typically have long investment horizons
- D. typically have high risk tolerance
- E. all answer options are correct

49. Advantages of partnerships:

- A. less stringent reporting obligations
- B. additional capital can be raised
- C. Sharing of risk and losses between more people
- D. no company tax on the business
- E. all answers are correct

50. Advantages of trading as a limited liability company:

- A. limited liability makes investment less risky than being a sole trader
- B. limited liability makes raising finance easier
- C. there are tax advantages to being a limited liability company
- D. it is relatively easy to transfer shares from one owner to another
- E. all answers are correct

Відповіді до тестових питань:

№ тес та	Відп овідь	№ тес та	Відп овідь	№ тес та	Відп овідь	№ теста	Відп овідь	№ тес та	Відп овідь
1	C	11	E	21	C	31	E	41	B
2	D	12	D	22	E	32	D	42	B
3	E	13	A	23	E	33	A	43	C
4	B	14	E	24	E	34	D	44	B
5	C	15	E	25	C	35	C	45	B
6	C	16	E	26	E	36	C	46	B
7	E	17	E	27	E	37	B	47	B
8	A	18	D	28	E	38	A	48	E
9	C	19	E	29	E	39	D	49	E
10	C	20	D	30	B	40	E	50	E

6. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Базова література

1. Anderson Seth C. Investment management and mismanagement: history, findings, and analysis p.cm. (Innovations in financial markets and institutions ; 17). Includes bibliographical references, endnotes and index, 2006 Springer Science+Business Media, LLC. URL: <http://epdf.pub/investment-management-and-mismanagement-history-findings-and-analysis.html> (дата звернення 29.12.2019).

2. Financial Accounting and Reporting. Eighteenth edition. Barry Elliott, Jamie Elliott. Pearson Education Limited, 2017 (print and electronic). 873 p.

3. Financial Accounting. International Financial Reporting Standards. Eleventh edition. Walter T. Harrison Jr., Charles T. Horngren, C. William (Bill) Thomas, Wendy M. Tietz, Themin Suwardy. Published by Pearson Education. 2017. 777 p.

4. Jordan Bradford, Miller Thomas, Dolvin Steve. Fundamentals of Investments: Valuation and Management, 8th Edition. McGraw-Hill Education, 2017. 725p.

5. Linton David E. Foundations of Investment Management: Mastering Financial Markets, Asset Classes, and Investment Strategies. J. Ross Publishing; None edition, 2019. 458p.

Допоміжна література

6. Akimova L. M., Levytska S. O., Pavlov K. V., Kupchak V. R., Karpa M. I. The role of accounting in providing sustainable development and national safety of ukraine. Financial and credit activity: problems of theory and practice. Vol 3, No 30 (2019). ISSN (print) 2306-4994, ISSN (on-line) 2310-8770. C.54-61. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptr.v3i30.179501> (дата звернення 29.12.2019).

7. CPA LEVEL I BOOK 5: Fixed income, derivatives, and alternative investments. Kaplan, Inc. All right s reserved. Published in 2012 by Kaplan Schweser. Printed in the United States of America.

Available at: <https://studfile.net/preview/2100380/> (дата звернення 29.12.2019).

8. Levine Harvey A. Project portfolio management : a practical guide to selecting projects, managing portfolios, and maximizing benefits / by Harvey A. Levine; foreword by Max Wideman. 1st ed. p. cm. (The Jossey-Bass business & management series) 1. Project management. I. Title. II. Series. HD69.P75L485, 2005. URL: <https://leseprobe.buch.de/images-adb/37/66/376672b4-48ed-4a17-a413-b0d63d9ffe5.pdf> (дата звернення 29.12.2019).

9. Levytska S. O., Krynychnay I. P., Akimova A. O., Kuzmin O. V. Analysis of business entities' financial and operational performance under sustainable development. Financial and credit activity: problems of theory and practice. Vol 2, No 25 (2018) ISSN (print) 2306-4994, ISSN (on-line) 2310-8770. C.122-131. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptr.v2i25.136476> (дата звернення 29.12.2019).

10. Lovinska L., Levitska S., Sushko N. Measurement of revenue of higher education state institutions on the principles of reformed budget accounting. *Фінанси України*. Науково-теоретичний та інформаційно-практичний журнал Державної навчально-наукової установи “Академія фінансового управління”. №5, 2019. С.37-49. URL: [at:http://nbuv.gov.ua/UJRN/Fu_2019_5_4](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Fu_2019_5_4).

11. Jones Charles, Jensen Gerald. Investments: Analysis and Management. Wiley; 13 edition, March 7, 2016. 640 p.

12. Panos Xidonas, George Mavrotas, Theodore Krintas, John Psarras, Constantin Zopounidis. Multicriteria Portfolio Management. 2015. URL: <http://www.bookmetrix.com/detail/book/c920e7f6-f2dd-4113-85fb-7a56e75d3d21#downloads> (дата звернення 29.12.2019).

13. Project Management ToolBox (2nd Edition 2016) by Russ Martinelli, Dragan Milosevic. URL: https://www.academia.edu/34359784/Project_Management_ToolBox_2nd_Edition_2016_by_Russ (дата звернення 29.12.2019).

14. Project management, 2014 URL: http://dl.booktolearn.com/ebooks2/management/9780814433393_the_a_ma_handbook_of_project_management_8c7c.pdf (accessed 10.02.2019).

15. Reamer Norton, Downing Jesse. Investment: A History. Columbia Business School Publishing. January 29, 2016. 415p.

16. Richard C. Grinold, Ronald N. Kahn. Active Portfolio Management: A Quantitative Approach for Providing Superior Returns and Controlling Risk. SECOND EDITION/ 2015. URL: <https://pdfs.semanticscholar.org/75cc/ed88c1199ba9e8607774b62f2af4c92f0875.pdf> (accessed 23.03.2019).

Інформаційні ресурси

1. International Accounting Standards Board. URL: <https://www.ifrs.org/groups/international-accounting-standards-board/> (дата звернення 29.12.2019).

2. Наукова бібліотека НУВГП (м. Рівне, вул. Олекси Новака, 75). URL: <http://lib.nuwm.edu.ua/> (дата звернення 29.12.2019).